

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2020 ( ΠΕΡΙΟΔΟΣ 01/01/20 - 31/12/20 )

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ EUROBOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΕ EUR

( Απόφαση 131/14-07-1999 της Ε.Κ. ΦΕΚ 1805/29-09-1999 ΤΕΥΧΟΣ Β' )

ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ: ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ ASSET MANAGEMENT ΛΕΔΑΚ  
ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε.

1. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ-ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ

ΑΡΘΡΟ 77 Ν.4099/12 ( ΦΕΚ 250/20-12-2012 )

ΕΙΔΟΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ			ΠΗΓΗ	ΕΚΔΟΤΗΣ	ΗΜΕΡΙΑ	Χώρα
		ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΑΞΙΑ		ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ	S&P	Moody's			Fitch	
		ΣΕ ΕΥΡΩ	ΣΕ ΕΥΡΩ	ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				ΤΙΜΟΛΟΓΗΣΗΣ		(Callability)	Εκδόσης
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>											
<b>Ι. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ</b>											
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>											
<b>ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ</b>											
ΜΟΗGA 3 1/4 04/01/22	500,000	100.25	501,250.00				BBB	BARCLAYS	MOTOR OIL	4/1/2019	
GE 0 3/8 05/17/22	800,000	100.57	804,552.00	BBB+	Baa1	BBB	BLOOMBERG	FINANCE PLC	GENERAL	4/17/2022	
FCAIM 4 3/4 07/15/22	600,000	106.67	640,038.00	BB+	Ba2	BBB-	BLOOMBERG	ELECTRIC CO	FIAT CHRYSLER		
UCGIM 1 01/18/23	800,000	101.87	814,944.00	BBB-	Baa2	BB+	BLOOMBERG	FINANCE EU	UNICREDIT SPA		
FEMSA 1 3/4 03/20/23	700,000	103.76	726,355.00	A-	A	A	BLOOMBERG	FOMENTO	ECONOMICO MEX		
VW 2 1/2 04/06/23	600,000	105.41	632,448.00	BBB+	A3		BLOOMBERG	VOLKSWAGEN	FIN SERV AG		
ZFFNGR 2 3/4 04/27/23	300,000	102.08	306,228.00	BB+	Ba1	Ba1	BLOOMBERG	ZF NA CAPITAL			
SYU 1 1/4 06/23/23	800,000	102.64	821,112.00	BBB-	Baa1	BBB	BLOOMBERG	SYSCO	CORPORATION	4/23/2023	
INFLN 1 1/2 07/05/23	300,000	102.41	307,218.00	BBB-	Baa3		BLOOMBERG	INFORMA PLC		6/5/2023	
SPMIM 3 3/4 09/08/23	600,000	105.97	635,844.00	BB+	Ba2		BLOOMBERG	SABMILLER	HOLDINGS INC		
GLENLN 1 7/8 09/13/23	400,000	104.35	417,416.00	BBB+	Baa1	Baa1	BLOOMBERG	FINANCE	EUROPE	6/13/2023	
BNP 1 1/8 10/10/23	800,000	103.44	827,536.00	A-	Baa1	A+	BLOOMBERG	BNP PARIBAS			
BATSLN 1 1/8 11/16/23	780,000	102.70	801,036.60	BBB+	Baa2	BBB	BLOOMBERG	BAT CAPITAL	CORP	9/16/2023	
POHANG 0 1/2 01/17/24	800,000	100.01	800,080.00	BBB+	Baa1		BLOOMBERG	POSCO			
AMXLMM 1 1/2 03/10/24	700,000	104.54	731,759.00	BBB+	A3	A-	BLOOMBERG	AMERICA MOVIL	SAB DE CV		
KHC 1 1/2 05/24/24	800,000	102.44	819,544.00	BB+	Baa3	BB+	BLOOMBERG	KRAFT HEINZ	FOODS CO	2/24/2024	
CMZB 0 1/4 09/16/24	800,000	99.83	798,608.00	BBB-	Baa2	BBB	BLOOMBERG	COMMERZBANK	AG		
ENIIM 0 5/8 09/19/24	800,000	102.73	821,872.00	A-	Baa1	A-	BLOOMBERG	ENI SPA			
BBVASM 0 3/8 10/02/24	800,000	100.98	807,824.00	BBB+	Baa2	BBB+	BLOOMBERG	BANCO BILBAO	VIZCAYA ARG		
SWEDA 0 1/4 10/09/24	800,000	100.83	806,648.00	A-	Baa1	A+	BLOOMBERG	SWEDBANK AB			
PM 0 5/8 11/08/24	800,000	102.30	818,376.00	A	A2	A	BLOOMBERG	PHILIP MORRIS	INTL INC	8/8/2024	
TITKGA 2 3/8 11/16/24	450,000	101.59	457,164.00	BB	BB-	NR	BLOOMBERG	TITAN GLOBAL	FINANCE PLC	5/16/2024	
MYTIL 2 1/2 12/01/24	300,000	102.58	307,743.00	BB-	BB	BB	BLOOMBERG	MYTILINEOS	FINANCIAL	6/1/2024	
SANTAN 1 1/8 01/17/25	800,000	103.88	831,024.00	A-	Baa1	A-	BLOOMBERG	BANCO	SANTANDER SA		
EZJLN 0 7/8 06/11/25	800,000	95.27	762,200.00	BBB-	Baa3		BLOOMBERG	EASYJET PLC		3/11/2025	
AALLN 1 5/8 09/18/25	500,000	106.21	531,040.00	BBB	Baa2	BBB	BLOOMBERG	AMERICAN	CAPITAL		
DAIGR 1 11/11/25	750,000	104.34	782,572.35	BBB+	A3	BBB+	BLOOMBERG	DAIMLER INTL	FINANCE BV		
MTNA 1 3/4 11/19/25	500,000	102.70	513,495.00	BBB-	Ba1	BB+	BLOOMBERG	ARCELORMITTAL		8/19/2025	
SAPGR 0 1/8 05/18/26	600,000	101.46	608,772.00	A	NR		BLOOMBERG	SAP SE		2/18/2026	
SOCGEN 0 7/8 07/01/26	600,000	103.09	618,534.00	BBB	Baa2	A-	BLOOMBERG	SOCIETE	GENERALE		
TOYOTA 0 1/4 07/16/26	600,000	101.58	609,492.00	A+	A1	A+	BLOOMBERG	TOYOTA MOTOR	CREDIT CORP		
AMSSM 1 1/2 09/18/26	700,000	106.72	747,047.00	BBB-	Baa2		BLOOMBERG	AMADEUS IT	GROUP SA	6/18/2026	
DOV 1 1/4 11/09/26	600,000	106.88	641,256.00	BBB+	Baa1	WD	BLOOMBERG	DOVER CORP		8/9/2026	
HOPF 0 1/4 01/29/27	600,000	100.70	604,194.00		A2	A2	BLOOMBERG	THALES SA		10/29/2026	
DGELN 1 7/8 03/27/27	600,000	111.31	667,884.00	A-	A3	A-	BLOOMBERG	DIAGEO FINANCE	PLC	12/27/2026	
DHR 1.2 06/30/27	800,000	106.75	854,000.00	BBB+	Baa1	Baa1	BLOOMBERG	DH EUROPE	FINANCE SA	3/30/2027	
IBM 0.3 02/11/28	500,000	101.52	507,585.00	A	A2	A2	BLOOMBERG	IBM CORP			
JNJ 1.15 11/20/28	800,000	110.28	882,208.00	AAA	Aaa	WD	BLOOMBERG	JOHNSON &	JOHNSON	8/20/2028	
ASSGEN 3 7/8 01/29/29	700,000	118.80	831,593.00		Baa3	BBB-	BLOOMBERG	ASSICURAZIONI	GENERALI		
CNPPF 2 3/4 02/05/29	600,000	114.82	688,926.00	BBB+	A3		BLOOMBERG	CNP	ASSURANCES		
AAPL 1 3/8 05/24/29	800,000	111.19	889,528.00	AA+	Aa1	Aa1	BLOOMBERG	APPLE INC		2/24/2029	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>			<b>27,976,945.95</b>								<b>98.33%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>			<b>27,976,945.95</b>								<b>98.33%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>			<b>27,976,945.95</b>								<b>98.33%</b>

**II. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ**

ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	187.559,03	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ</b>	<b>187.559,03</b>	<b>0,66%</b>

**III. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ**

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ( ΣΕ EUR )	288.765,86	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ</b>	<b>288.765,86</b>	<b>1,01%</b>

<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>28.453.270,84</b>	<b>100,00%</b>
---------------------------	----------------------	----------------

**ΠΑΘΗΤΙΚΟ**

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	25.250,40	0,09%
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ	3.528,65	0,01%
III. ΚΕΦΑΛΑΙΟ	27.806.246,82	97,73%
IV. ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	610.159,55	2,13%
V. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ( 01/01/20 - 31/12/20 ) ΚΕΡΔΗ	8.085,42	0,03%
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>28.453.270,84</b>	<b>100,00%</b>

**ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ - ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ**

1. Η αποτίμηση των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού έγινε βάσει της δημοσιευμένης τιμής ζήτησης (bid price) από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg (BGN) ή την ΕΧΑΕ ή την Alpha Bank με ημερομηνία 31/12/20.
2. Η αποτίμηση των Ομολογών Ελληνικού Δημοσίου ( Ο.Ε.Δ. ) και Εντάκτων Γραμματίων σε EUR, έγινε βάσει της δημοσιευμένης τιμής ζήτησης (bid price) από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg (BGN) της 31/12/20.
3. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού από την ημερομηνία κτήσεώς τους μέχρι 31/12/2020 έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01/20 - 31/12/20. Στο σύνολό τους, οι ανωτέρω δεδουλευμένοι τόκοι καθώς και οι καταβληθέντες κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς ενεργητικού.
4. Οι πιστοληπτικές διαβαθμίσεις των ομολόγων εξωτερικού λήφθηκαν από τους οίκους αξιολόγησης S&P, Moody's και Fitch, όπως αυτές δημοσιεύονται στη διεθνή αναγνωρισμένη πηγή πληροφόρησης Bloomberg.
5. Η συνολική αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ, έχει επιμετρηθεί στην εύλογη αξία, ανέρχεται, κατά την 31/12/2020 σε 27.976.945,95 € και εντάσσεται στην κατηγορία Α σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 12 του άρθρου 24 του Ν. 4308/2014.
6. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά. Οι αξίες αυτές, ως ποσοστό επί του συνόλου και της καθαρής αξίας του ενεργητικού, καθώς και η μεταβολή τους, έχει ως ακολούθως:

<b>Ποσοστά επί του συνολικού Ενεργητικού</b>	<b>12/31/2019</b>	<b>12/31/2020</b>	<b>Μεταβολή</b>
Κινητές Αξίες Εισηγμένες σε Οργανωμένη Αγορά	93,28%	98,33%	5,05%
Μέσα Χρηματαγοράς Εισηγμένα σε Οργανωμένη Αγορά	4,60%	0,00%	-4,60%
Χρηματικά Διαθέσιμα	1,44%	1,01%	-0,43%

<b>Ποσοστά επί του καθαρού Ενεργητικού</b>	<b>12/31/2019</b>	<b>12/31/2020</b>	<b>Μεταβολή</b>
Κινητές Αξίες Εισηγμένες σε Οργανωμένη Αγορά	93,52%	98,43%	4,91%
Μέσα Χρηματαγοράς Εισηγμένα σε Οργανωμένη Αγορά	4,62%	0,00%	-4,62%
Χρηματικά Διαθέσιμα	1,44%	1,02%	-0,43%

7. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έκανε χρήση παραγώνων χρηματοοικονομικών προϊόντων κατά την περίοδο 01/01/20-31/12/20 και ως εκ τούτου δεν υπάρχουν υποχρεώσεις που να απορρέουν από το κανονιστικό πλαίσιο.
8. Το αμοιβαίο κεφάλαιο, επενδύει το ενεργητικό του σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο εταιρικών και κυβερνητικών ομολόγων ανεξαρτήτως πιστοληπτικής διαβάθμισης χωρίς να ακολουθεί κάποιο δείκτη αναφοράς. Το έτος 2020 ήταν έτος ορόσημο λόγω της πανδημίας COVID-19. Παρά την έντονη μεταβλητότητα το αμοιβαίο κεφάλαιο έκλεισε την χρονιά με θετικό πρόσημο. Η μεσοσταθμική του διάρκεια είναι 4,06 έτη, ενώ οι σημαντικότερες θέσεις στο τέλος του έτους 2020 παρατηρούνται στους κλάδους των «πραξέζων», «μη-κυκλικών αγαθών» και «κυκλικών αγαθών». Για την περίοδο 31/12/2019 έως 31/12/2020, το αμοιβαίο κατέγραψε κέρδη 1,22%.
9. Στο καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν έχουν γίνει επενδύσεις σε εταιρείες του ίδιου ομίλου σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ.8, αρ.61 του Ν. 4099/2012.
10. Στα κεφάλαια των μεριδιούχων περιλαμβάνονται σωρευτικά τα αποτελέσματα των προηγούμενων χρήσεων.
11. Η σύνταξη της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης ( ισολογισμός ) και της κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου πραγματοποιήθηκε με βάση τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014, Παράρτημα Β', κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστρας Εταιρείας.
12. Ο υπολογισμός της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου γίνεται με τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (commitment approach).
13. Πληροφορίες σχετικά με τις αποδοχές του προσωπικού της Διαχειρίστρας Εταιρείας και των εξωτερικών παρόχων της στους οποίους έχουν ανατεθεί λειτουργίες επενδυτικής διαχείρισης (συμπεριλαμβανομένης της διαχείρισης κινδύνων) για το οικονομικό έτος 2020 (01.01.2020- 31.12.2020):

Α) Το συνολικό ύψος σταθμών και μεταβλητών αποδοχών που κατέβαλε η Διαχειρίστρια Εταιρεία για το έτος 2020 στο προσωπικό της και στον εξωτερικό πάροχο στον οποίο έχει, δυναμει σχετικής σύμβασης, αναθέσει τη λειτουργία διαχείρισης κινδύνων, ανήλθε στο ποσό των 526.654,30€, αναλυόμενο ως ακολούθως:

**i) Σταθερές Αποδοχές:**

Το συνολικό ύψος των σταθερών αποδοχών που κατέβαλε η Διαχειρίστρια Εταιρεία για το έτος 2020 στο προσωπικό της και στον εξωτερικό πάροχο στον οποίο έχει, δυναμει σχετικής σύμβασης, αναθέσει τη λειτουργία διαχείρισης κινδύνων, ανέρχεται συνολικά σε 466.654,30€ και αφορά σταθερές πληρωμές και συμπληρωματικές πληρωμές. Οι εν λόγω συμπληρωματικές πληρωμές αποδόθηκαν χωρίς διακρίσεις μόνο στο προσωπικό της Διαχειρίστρας Εταιρείας, αποτελούν μέρος της Γενικής Πολιτικής της Διαχειρίστρας Εταιρείας, δεν παρέχουν κίνητρα για ανάληψη κινδύνων και δεν αποτελούν μεταβλητές αποδοχές.

Η Εταιρεία Διαχείρισης παρέχει ομαδικό ασφαλιστήριο ζωής και υγείας σε όλο το προσωπικό της. Αριθμός δικαιούχων των ανωτέρω αποδοχών: 15.

**ii) Μεταβλητές αποδοχές:**

Το συνολικό ύψος των μεταβλητών αποδοχών που κατέβαλε η Διαχειρίστρια Εταιρεία για το έτος 2020 στα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου ανέρχεται στο ποσό των 60.000,00€. Ο αριθμός των δικαιούχων των ανωτέρω μεταβλητών αποδοχών είναι 4. Οι ως άνω μεταβλητές αποδοχές καταβλήθηκαν εξ' ολοκλήρου σε μετρητά. Σε άλλα μέλη του προσωπικού της Διαχειρίστρας Εταιρείας δεν καταβλήθηκαν μεταβλητές αποδοχές για το έτος 2020.

Ποσά που καταβλήθηκαν άμεσα από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο: 0 ευρώ, από το οποίο Αμοιβή απόδοσης: 0 ευρώ.

Β) Το συνολικό ποσό (σταθερών και μεταβλητών) αποδοχών των υπαλλήλων της Διαχειρίστρας Εταιρίας και του εξωτερικού παρόχου που ασκεί τη λειτουργία διαχείρισης κινδύνων για το οικονομικό έτος 2020, βάσει κατηγοριοποίησής τους σύμφωνα με το άρθρο 14α, παρ. 3 της οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

			Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου (Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου και Κανονιστική Συμμόρφωσης καθώς και εξωτερικός πάροχος που ασκεί τη λειτουργία διαχείρισης κινδύνων) και Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους ή/και απαιτούνται υπάλληλοι που λαμβάνει συνολικές αποδοχές που τον τοποθετούν στο ίδιο μισθολογικό κλιμάκιο με τα ανώτερα διοικητικά στελέχη και τα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιαστικό αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρίας ή των Αμοιβαίων Κεφαλαίων που διαχειρίζεται. (Διαχειριστές Χαρτοφυλακίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Ιδιωτικών Χαρτοφυλακίων Πελατών).	
	Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη (Μέλη Δ.Σ.) και Διευθυντικά Στελέχη (βάσει άρθρου 16 του Ν. 4099/2012).			
Αριθμός στελεχών/ προσωπικό	5		5	
Σύνολο Σταθερών Αποδοχών	175.226,47	Δικαιούχοι: 3	144.646,04	Δικαιούχοι: 5
Σύνολο Μεταβλητών Αποδοχών*	60.000,00 Οι μεταβλητές αποδοχές αφορούν αποκλειστικά τα μέλη του Δ.Σ. της Εταιρίας	Δικαιούχοι: 4	0,00	Δικαιούχοι: 0
Συνολικό ποσό (Σταθερών και Μεταβλητών) Αποδοχών	235.226,47		144.646,04	

\* Σημειώνεται ότι το σύνολο των μεταβλητών αποδοχών καταβλήθηκε στους δικαιούχους σε μετρητά και δεν υπάρχουν οφειλόμενες υπό αναστολή αμοιβές.

Γ) Διευκρινίζεται ότι οι αποδοχές που αναφέρονται ανωτέρω (στοχεία Α και Β) δεν επιβαρύνουν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο αλλά την Διαχειρίστρα Εταιρία.

Δ) Σταθερές και Μεταβλητές Αποδοχές. Τρόπος υπολογισμού αποδοχών και παροχών:

Σταθερές Αποδοχές: Η σταθερή πληρωμή (βασική σταθερή αμοιβή) καθορίζεται βάσει κριτηρίων όπως: το μορφωτικό επίπεδο, η εμπειρία, η θέση του εργαζομένου, το αντίστοιχο επίπεδο αμοιβών στην αγορά εργασίας και η εργατική νομοθεσία. Η βασική σταθερή αμοιβή αποτελεί το σημαντικότερο μέρος των συνολικών αποδοχών των εργαζομένων, προκειμένου να καθίσταται εφικτή η εφαρμογή μιας πλήρους ευέλικτης πολιτικής για τις μεταβλητές αποδοχές, συμπεριλαμβανομένης της δυνατότητας μη καταβολής τους.

Στο βαθμό που οι συνθήκες το επιτρέπουν, πραγματοποιείται επίτησα αναπροσαρμογή της βασικής σταθερής αμοιβής, λαμβάνοντας υπόψη τα ετήσια οικονομικά αποτελέσματα της Διαχειρίστρας Εταιρίας, τον βαθμό επίτευξης των εταιρικών στόχων, και τις τάσεις στην ελληνική αγορά εργασίας.

Μεταβλητές Αποδοχές: Η μεταβλητή πληρωμή έχει ως στόχο την επιβράβευση των εργαζομένων για τις επιδόσεις τους.

Οι μεταβλητές πληρωμές δεν καταβάλλονται μέσω μηχανισμών ή μεθόδων που διευκολύνουν την αποφυγή ή την απώλεια των αποδοχών του κανονιστικού πλαισίου που διέπει τη λειτουργία της Εταιρίας σε σχέση με την Πολιτική Αποδοχών. Οι εγγυημένες μεταβλητές πληρωμές (εφόσον υφίστανται) αποτελούν εξάρτηση, ισχύουν μόνο στο πλαίσιο πρόσληψης νέου προσωπικού και περιορίζονται στο πρώτο έτος απασχόλησης του προσωπικού αυτού.

Εφόσον καταβάλλονται μεταβλητές πληρωμές, και αναλόγως της κατηγορίας του προσωπικού, η Εταιρία ορίζει τα κριτήρια αξιολόγησης του προσωπικού (κριτήρια επιδόσεων) σε συνάρτηση με την αξιολόγηση της απόδοσης της σχετικής επιχειρηματικής μονάδας ή του σχετικού ΟΣΕΚΑ και των συνολικών αποτελεσμάτων της Εταιρίας. Επίσης, ορίζει την περίοδο αξιολόγησης των επιδόσεων, ώστε να διασφαλίζεται ότι η διαδικασία αξιολόγησης βασίζεται στις μακροπρόθεσμες επιδόσεις και ότι η καταβολή τμημάτων της αμοιβής που συνδέονται με τις επιδόσεις κατανέμεται σε χρονική περίοδο που λαμβάνει υπόψη τον υποκείμενο επιχειρηματικό κύκλο της Εταιρίας και τους επιχειρηματικούς της κινδύνους. Εφόσον καταβάλλονται μεταβλητές πληρωμές, η Πολιτική Αποδοχών ορίζει τις αρχές καταβολής τους που εφαρμόζονται για ορισμένες κατηγορίες εργαζομένων. Συνοπτικά, αναφέρεται ότι σε περίπτωση καταβολής μεταβλητών αποδοχών (στις οποίες δεν εμπίπτουν οι συμπληρωματικές/επικουρικές πληρωμές ή παροχές που αποδίδονται χωρίς διακρίσεις στο προσωπικό), ισχύουν τα εξής: i) Για ποσοστό ανερχόμενο σε 40% των μεταβλητών αποδοχών που αναλογούν στον εργαζόμενο αναβάλλεται η καταβολή του, η οποία πραγματοποιείται τα επόμενα έτη τμηματικά, με βάση το πολυετές πλαίσιο και την ειδικότερη κατάσταση που απορροφεί το Διοικητικό Συμβούλιο. Η περίοδος αναβολής δεν μπορεί να είναι μικρότερη των 3 ετών ή όπως αλλιώς ορίζει το εκδοτικό νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο. ii) Το Διοικητικό Συμβούλιο, ανάλογα με το ύψος των μεταβλητών αποδοχών που προκύπτουν, και όταν κρίνει ότι το απόλυτο ποσό είναι ιδιαίτερα υψηλό, μπορεί να αποφασίζει να αναβάλει ποσοστό ίσο με 60% των μεταβλητών αποδοχών που αναλογούν στον εργαζόμενο. iii) Το 50% των μεταβλητών αποδοχών καταβάλλεται σε μετρητά, ενώ το υπόλοιπο 50% αποτελείται από μερίδα των υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ ή ισοδύναμα ιδιοκτησιακά δικαιώματα, λαμβάνοντας υπόψη και τους κανονισμούς των ΟΣΕΚΑ. Σημειώνεται ότι κατ'εφαρμογή της αρχής αναλογικότητας, οι αρχές της Πολιτικής Αποδοχών περί αναβολής καταβολής μέρους των μεταβλητών αποδοχών και καταβολής μέρους αυτών σε χρηματοπιστωτικά μέσα, δεν εφαρμόζονται όταν το συνολικό ύψος των προς καταβολή μεταβλητών αποδοχών ανά πρόσωπο κατ'έτος, δεν υπερβαίνει το ποσό των 40.000 ευρώ.

Οι λεπτομέρειες της επικαιροποιημένης Πολιτικής Αποδοχών, όπου περιλαμβάνονται μεταξύ άλλων ο τρόπος του υπολογισμού των πληρωμών και παροχών, είναι διαθέσιμες στο διαδικτυακό τόπο [www.europiastadaek.gr](http://www.europiastadaek.gr) στην ελληνική γλώσσα, ενώ αντίγραφο της σε έντυπη μορφή διατίθεται χωρίς επιβάρυνση στα γραφεία της Διαχειρίστρας Εταιρίας, κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες.

Ε) Στο πλαίσιο της ετήσιας κατά το οικονομικό έτος 2020 επανεξέτασης της Πολιτικής Αποδοχών της, η Διαχειρίστρα Εταιρία προέβη σε τροποποίηση της Πολιτικής Αποδοχών, προκειμένου να εξειδικευτεί ο τρόπος εφαρμογής από τη Διαχειρίστρα Εταιρία της αρχής της αναλογικότητας. Κατά τον έλεγχο της εφαρμογής της Πολιτικής Αποδοχών, δεν εντοπίστηκαν παρατυπίες ή παραβάσεις.

ΣΤ) Με απόφαση της υπ. αριθμ. 461/23.02.2021 συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Διαχειρίστρας Εταιρίας εγκρίθηκε η τροποποίηση της Πολιτικής Αποδοχών στο πλαίσιο συμμόρφωσης της εταιρίας με το άρθρο 5 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088, με ισχύ από 10.03.2021.

## 2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΧΡΗΣΗΣ

ΑΡΘΡΟ 4 παρ.6 ΑΠΟΦ. Ε.Κ. 17/633/20-12-2012 ( ΦΕΚ Β/12/10-01-2013 )

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΕΥΡΩ
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/19	16,497,755.623	26,357,787.49
Πλέον: Διαθέσεις μεριδίων 01/01 - 31/12/20	5,099,351.300	8,182,550.87
Μείον: Εξαγορές μεριδίων 01/01 - 31/12/20	4,196,401.795	6,734,091.54
<b>Αξία μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/20</b>	<b>17,400,705.128</b>	<b>27,806,246.82</b>

## 3. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ Ή ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

ΑΡΘΡΟ 4 παρ.6 ΑΠΟΦ. Ε.Κ. 17/633/20-12-2012 ( ΦΕΚ Β/12/10-01-2013 )

	ΕΥΡΩ
Αξία κτήσης εταιρικών ομολόγων την 31/12/20	27,366,786.40
Τρέχουσα αξία εταιρικών ομολόγων την 31/12/20	27,976,945.95
<b>Ανατίμηση επενδύσεων επί εταιρικών ομολόγων</b>	<b>610,159.55</b>

## 4. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ( 01/01/20 - 31/12/20 )

ΑΡΘΡΟ 4 παρ.6 ΑΠΟΦ. Ε.Κ. 17/633/20-12-2012 ( ΦΕΚ Β/12/10-01-2013 )

	ΕΥΡΩ
<b><u>A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ</u></b>	
Τόκοι	332,037.51
<b>Σύνολο</b>	<b>332,037.51</b>
<b><u>B. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</u></b>	
Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων	212,637.05
Ζημιά από αγοραπωλησίες χρεογράφων	-240,957.82
<b>Σύνολο</b>	<b>-28,320.77</b>
<b>Σύνολο ( A + B )</b>	<b>303,716.74</b>
<b><u>ΜΕΙΟΝ ΕΞΟΔΑ</u></b>	
Προμήθεια εταιρίας διαχείρισης	273,871.53
Προμήθεια θεματοφυλακής	8,216.15
Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών λογιστών	1,736.00
Έξοδα από αγοραπωλησίες χρεογράφων	968.74
Λοιποί φόροι - τέλη	6,846.83
Λοιπές επιβαρύνσεις	3,992.07
<b>Σύνολο εξόδων</b>	<b>295,631.32</b>
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ</b>	<b>8,085.42</b>

## 5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

ΑΡΘΡΟ 4 παρ.6 ΑΠΟΦ. Ε.Κ. 17/633/20-12-2012 ( ΦΕΚ Β/12/10-01-2013 )

	ΕΥΡΩ
Καθαρά κέρδη χρήσης	8,085.42
Η διάθεση γίνεται ως εξής:	
<b>Μεταφορά στο κεφάλαιο μεριδιούχων</b>	<b>8,085.42</b>

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

**6. ΜΕΡΙΔΙΑ / ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ**

ΑΡΘΡΟ 4 παρ.3 &amp; 4 ΑΠΟΦ. Ε.Κ. 17/633/20-12-2012 ( ΦΕΚ Β/12/10-01-2013 )

Καθαρό Ενεργητικό την 31/12/20	28,424,491.79
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/20	17,400,705.128
Καθαρή Τιμή Μεριδίου την 31/12/20	1.6335

**7. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ**

ΑΡΘΡΟ 4 παρ.7 ΑΠΟΦ. Ε.Κ.17/633/20-12-2012 ( ΦΕΚ Β/12/10-01-2013 )

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/20</u>
Συνολική αξία καθαρού ενεργητικού	5,157,507.96	26,623,390.71	28,424,491.79
Καθαρή αξία μεριδίου	1.5551	1.6138	1.6335

Χαλάνδρι, 28 Απριλίου 2021

Ο Θεματοφύλακας  
**ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε.**Η Εταιρία Διαχείρισης  
**ΕΥΡΩΠΑΙΚΗ ΠΙΣΤΗ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.**

## ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ

### I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2020

( Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11. / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	27,976,945.95	26,125,782.56	5,073,199.90
Καταθέσεις σε τράπεζες	288,765.86	384,345.22	26,951.75
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	187,559.03	181,598.87	71,387.60
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>28,453,270.84</b>	<b>26,691,726.65</b>	<b>5,171,539.25</b>
Υποχρεώσεις	28,779.05	68,335.94	14,031.29
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>28,424,491.79</b>	<b>26,623,390.71</b>	<b>5,157,507.96</b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	17,400,705.128	16,497,755.623	3,316,576.398
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα ( μερίδιο )	1.6335	1.6138	1.5551

#### Ανάλυση χαρτοφυλακίου

<b>1.</b> Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	27,976,945.95	26,125,782.56	5,073,199.90
<b>2.</b> Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0.00	0.00	0.00
<b>3.</b> Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0.00	0.00	0.00
<b>4.</b> Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2), και (3)	0.00	0.00	0.00
<b>Σύνολο</b>	<b>27,976,945.95</b>	<b>26,125,782.56</b>	<b>5,073,199.90</b>

### II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

( Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12. / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>01/01-31/12/20</u>	<u>01/01-31/12/19</u>	<u>01/01-31/12/18</u>
<b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις	303,716.74	766,046.47	145,268.58
Λοιπά εισοδήματα	0.00	0.00	0.00
Έξοδα διαχείρισης	-273,871.53	-201,000.95	-52,695.47
Έξοδα θεματοφύλακα	-8,216.15	-8,012.62	-1,580.87
Λοιπά έξοδα και φόροι	-12,574.90	-97,990.20	-20,822.64
<b>Καθαρό εισόδημα</b>	<b>9,054.16</b>	<b>459,042.70</b>	<b>70,169.60</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	26,357,787.49	5,115,768.26	5,381,345.22
Έκδοση νέων μεριδίων	8,182,550.87	22,014,074.76	115,046.24
Εξαγορές μεριδίων	-6,734,091.54	-1,230,566.42	-450,543.16
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	610,159.55	265,603.22	41,739.70
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και επενδύσεων	0.00	0.00	0.00
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-968.74	-531.81	-249.64
	<b>28,415,437.63</b>	<b>26,164,348.01</b>	<b>5,087,338.36</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>	<b>28,424,491.79</b>	<b>26,623,390.71</b>	<b>5,157,507.96</b>

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

## **Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή**

Προς τη Διοίκηση της «ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ EUROBOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΕ EUR»

### **Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ EUROBOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΕ EUR»**

#### **Γνώμη**

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ EUROBOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΕ EUR» (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2020, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει τον ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

#### **Βάση γνώμης**

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, καθόλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις αυτές.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

#### **Έμφαση θέματος**

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 11 της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

#### **Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχείρισεως**

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισεως, απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

## Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως στο σύνολό της είναι απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση Διαχειρίσεως.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου.
- Αποκτούμε κατανόηση των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αθήνα, 27 Απριλίου 2021

Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια

Αθανασία Γερασιμοπούλου  
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 32071



Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων  
Ζεφύρου 56, 17564 Πίσια Φαλήρα  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127